
The Republic of India



Highlights

- After sailing through the Asian Crisis in 1998, the Indian economy marched ahead at a slower pace in 1999/2000 given a poor performance of its agricultural sector.
- In the first eleven months of the fiscal year, India's exports and imports rebounded strongly in 1999/2000.
- Canadian imports from India increased at a strong but slower pace in 1999. After tumbling by 40% in 1998, Canadian exports declined at a slower rate during the year.

Produced by:

International Cooperation Directorate
International Business Branch
Industry Canada
Ottawa, Ontario

For Information :

André Patry
235 Queen St., suite 556C
Ottawa, Ontario
K1A 0H5
Tel : 613 941-4159
Email : patry.andre@ic.gc.ca



Industry
Canada

Industrie
Canada

Canada

India's Economic Performance in 1999/2000

India: An Overview

With a population estimated at over 1 billion, India is certainly one of the most promising markets in the world. In recent years, the economy began to harvest the results of the 1991 economic reforms. These reforms were architected to stimulate economic growth through deregulation, higher investment flows and greater openness to international trade.

However, two major items held back India's potential in the second half of the decade. First, India had a significant government fiscal deficit and inadequate infrastructure to support economic growth. Second, the country was confronted with the Asian Crisis in 1998. With the ripples of the Asian Crisis reaching India, industrial activity slowed, exports were sluggish and foreign investment flows were down in

1998. However, given India's modest current account deficit and low levels of short-term foreign debt, the country was able to weather the crisis without any disastrous consequences. During the same period, political sanctions were imposed on India by major industrialised countries following the Pokhran nuclear test. Sanctions were imposed to stop the nuclear up scale between India and Pakistan.

In 1998/1999, economic activity registered a 6.8% increase with the agricultural sector leading the overall growth. Industrial activity slowed as the manufacturing sector was held back, increasing only by 3.6% over the same period.

Estimates for 1999/2000 indicate that the Indian economy will grow at a slower pace, up 5.9%. A notable slowdown in the agriculture sector limited economic growth while major recoveries were realised in manufacturing (+7.0%) and construction (+9.0%).

While high knowledge sectors have been growing rapidly in recent years, the agricultural sector has been receding. Since 1980, the share of agriculture in the Indian economy dropped from 38.1% to 26.4% in 1997/98. The considerable number of skilled workers is establishing a solid foundation for the country's knowledge economy. However, infrastructures, such as communication, highways and electricity, which are needed to channel this knowledge, are either missing or not sufficient enough to foster growth. Major advances need to be made in developing these infrastructures.

Table 1: Main Indicators

Population (July 1999 estimate)	1 000 848 550
GDP at factor cost (1999/2000), US\$	265 577 556 25
GDP growth (1999/2000), %	5.9
GDP structure (1997/1998), %	
- Agriculture & allied services	26,4
- Industry	22,3
- Services	51,2
Exports Growth (1999/2000)*, %	11.1
Imports Growth (1999/2000)*, %	21.8

* Annual change for year-to-date data (April-February).

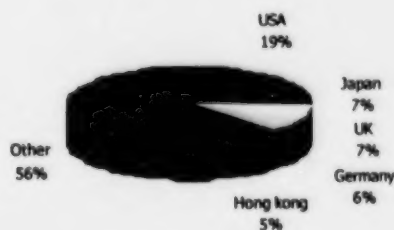
Harnessing the potential of the knowledge-based economy and investing in infrastructures are both important items outlined in the government's agenda. In 2000/2001, resources to be allocated in the energy, transport and communication sectors will cover 60% of the total budget.

As for India's trade performance in 1998/1999, exports fell by 3.9% and imports dropped by 7.1%. So far in the 1999/2000 fiscal year (April-February), exports are estimated at US\$ 33.3 billion, representing an 11.1% rebound from the same period last year. India's main export commodities are textile goods, gems and jewellery, engineering goods and chemicals. The major export destinations are the USA (19%), Japan (7%), UK (7%), Germany (6%) and Hong Kong (5%).

Imports also increased in the first eleven months of the 1999/2000 fiscal year. Elevated by a surge in oil imports (+66.4%), total imports are estimated at US\$ 42.0 billion, a 21.8% jump compared to the same period last year. India's imports are principally composed of crude oil and petroleum products, machinery, fertiliser and chemicals. The major import partners are the USA (13%), Belgium-Luxembourg (10%), UK (9%), Germany (9%), Singapore (8%) and Japan (8%).

India's Major Trading Partners in 1998

India's Top Export Destination



India's top Importers



Canada/India Trade Relations



After the Pokhran nuclear tests in 1998, Canada and other industrialised countries imposed political sanctions on India. Despite these sanctions, Canadian imports from India continued their upward trend, increasing by 21.0% in 1998. Imports increased again in 1999, albeit at a slower pace, up 13.0% to \$1.0 billion. Textile products are the leading imports from India, representing more than 30% of total imports from that country.

Canadian export performance *vis à vis* India in the last years was far from the 40% growth rate of 1997. In 1998, exports to India were hit hard by the Asian Crisis as they dropped by 14%. Exports fell at a slower pace in 1999, decreasing by 6.4% to \$388.1

million. After decreasing more than 60% in 1998, exports of paper products regained the top spot of Canada's exports to India last year, jumping by 89.7%. A noteworthy increase was also made in the export of fertilisers, particularly exports of potassium chloride. Canadian exports of fertilisers to India grew by \$33.4 million over the year.

Overall, Canada is a small player in the Indian market. In 1997, Canada held a 1.2% share of India's import market. However, Canada could increase its share in the near future as India's economy is evolving into the new economy. With a booming technology sector, India offers great market opportunities in the IT and biotechnology sectors for Canadian companies. The following represents the best prospect industry sectors in the Indian economy: computer software; telecommunications; pollution control equipment; power; mining equipment; architecture, construction & engineering; metal working machinery; sporting goods; laboratory equipment; education services; airport equipment; medical equipment; water resource equipment; food processing & packaging equipment; cosmetics.

Canada's Trade with India, 1995-1999

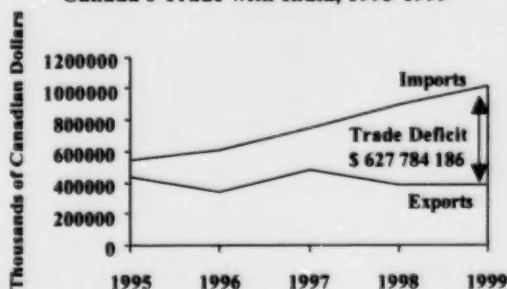


Table 2: Top 15 Canadian Domestic Exports to India (Canadian dollars)

	1998	1999	growth	Share in total exports to World
1 Paper & paperboard; art. of paper pulp, paper/paperboard	37 373 904	70 881 631	89.7%	0.5%
2 Pulp of wood/of other fibrous cellulosic mat; recovered waste etc	68 647 496	67 627 454	-1.5%	0.9%
3 Edible vegetables and certain roots and tubers.	83 243 576	56 465 036	-32.2%	4.0%
4 Fertilisers	7 863 946	41 267 359	424.8%	1.4%
5 Salt; sulphur; earth & stone; plastering mat; lime & cement	30 170 362	32 409 356	7.4%	2.3%
6 Machinery, boilers, mechanical appliances, engines, parts	22 026 368	19 619 796	-10.9%	0.1%
7 Electrical machinery equip parts thereof; sound recorder etc	19 044 128	18 223 924	-4.3%	0.1%
8 Optical, photo, cine, meas, checking, precision, etc	12 049 135	17 365 158	44.1%	0.5%
9 Rubber and articles thereof.	14 490 036	13 586 476	-6.2%	0.4%
10 Iron and steel	9 275 641	10 429 753	12.4%	0.3%
11 Special Transaction - Trade.	8 272 801	8 206 525	-0.8%	0.1%
12 Copper and articles thereof	4 224 373	5 243 085	24.1%	0.3%
13 Plastics and articles thereof	2 113 304	2 858 164	35.2%	0.0%
14 Oil seed, oleaginous fruits; misc. grain, seed, fruit etc	3 021 579	2 459 139	-18.6%	0.1%
15 Other made up textile articles; sets; worn clothing etc	3 160 278	2 097 079	-33.6%	0.7%
Top15	324 976 927	368 739 935	13.5%	-
Total	414 429 440	388 062 786	-6.4%	0.1%

Table 3: Top 15 Canadian Imports from India (Canadian dollars)

	1998	1999	Growth	Share in total import from world
1 Articles of apparel & clothing access., knitted or crocheted.	126 466 896	161 390 064	27.6%	8.1%
2 Articles of apparel & clothing access, not knitted/crocheted	136 093 200	145 218 432	6.7%	6.0%
3 Natural/cultured pearls, precious stones & metals, coin etc	56 886 488	71 764 976	26.2%	3.5%
4 Cotton.	67 516 048	67 871 440	0.5%	7.4%
5 Iron and steel	20 271 876	66 517 024	228.1%	1.4%
6 Organic chemicals.	57 741 988	44 740 280	-22.5%	0.9%
7 Coffee, tea, maté and spices.	39 322 404	39 428 920	0.3%	4.4%
8 Other made up textile articles; sets; worn clothing etc	30 713 548	34 931 368	13.7%	4.7%
9 Carpets and other textile floor coverings.	25 379 888	25 671 784	1.2%	3.4%
10 Articles of iron or steel	28 004 012	25 461 524	-9.1%	0.4%
11 Machinery, boilers, mechanical appliances, engines, parts	28 958 036	25 001 934	-13.7%	0.0%
12 Articles of leather; saddlery/harness; travel goods etc	24 435 044	24 804 778	1.5%	3.4%
13 Electrical machinery equip parts thereof; sound recorder etc	25 028 590	24 396 268	-2.5%	0.1%
14 Fish & crustacean, mollusc & other aquatic invertebrate	20 326 584	24 315 160	19.6%	1.6%
15 Footwear, gaiters and the like; parts of such articles.	17 715 744	16 813 180	-5.1%	1.2%
Top 15	704 860 346	798 327 132	13.3%	-
Total	898 601 126	1 015 846 972	13.0%	0.3%

Note: Data are taken from Statistics Canada and India's Ministry of Statistics and Ministry of Finance.

La République de l'Inde



POINTS SAILLANTS

- Après avoir traversé sans problème la crise financière asiatique de 1998, l'économie de l'Inde a progressé à un rythme plus lent en 1999-2000, en raison de la piètre performance de son secteur agricole.
- Au cours des onze premiers mois de l'exercice fiscal 1999-2000, les exportations et les importations de ce pays ont connu une forte reprise.
- Malgré un ralentissement du taux de croissance, les importations canadiennes en provenance de l'Inde ont augmenté en 1999. Après avoir chuté de 40 p. 100 en 1998, les exportations canadiennes ont diminué moins rapidement au cours de l'année.

Préparé par :

Direction de la coopération internationale
Direction générale des affaires internationales
Industrie Canada
Ottawa (Ontario)

Renseignements :

André Patry
235, rue Queen, bureau 556C
Ottawa (Ontario)
K1A 0H5
Tél : 613 941-4159
Courriel : patry.andre@ic.gc.ca



Industry
Canada

Industrie
Canada

Canada

Rendement économique de l'Inde en 1999-2000

Aperçu général de la situation en Inde

Avec une population estimée à plus d'un milliard d'habitants, l'Inde est certainement l'un des marchés les plus prometteurs au monde. Au cours des dernières années, l'économie de ce pays a commencé à récolter les fruits des réformes économiques entreprises en 1991. Ces réformes ont été mises en œuvre pour stimuler la croissance économique grâce à la déréglementation, à l'accroissement des investissements et à une plus grande ouverture au commerce international.

Toutefois, deux facteurs importants ont miné le potentiel de l'Inde pendant la deuxième moitié de la décennie. Premièrement, les déficits fiscaux du gouvernement indien sont considérables et l'inefficacité de son infrastructure l'empêche de soutenir la croissance économique.

Deuxièmement, le pays a été confronté à la crise asiatique en 1998. Comme cette crise a eu des répercussions sur l'Inde, l'activité industrielle y a fonctionné au ralenti, les exportations en ont souffert et les investissements étrangers ont diminué en 1998. Cependant, vu le modeste déficit courant de l'Inde et le peu de dettes extérieures à court terme, le pays a été en mesure de traverser la crise sans qu'elle ait de conséquences désastreuses. Au cours de cette même période, les grands pays industrialisés ont imposé des sanctions politiques à l'Inde à la suite de l'essai nucléaire effectué à Pokhran. Les sanctions ont été imposées afin d'empêcher l'escalade des essais nucléaires entre l'Inde et le Pakistan.

Pendant l'exercice 1998-1999, l'activité économique a enregistré une hausse de 6,8 p. 100. De plus, le secteur agricole a été responsable majoritairement de la croissance globale. Le retard du secteur de la fabrication a entraîné un ralentissement de l'activité industrielle qui a augmenté de seulement 3,6 p. 100 au cours de la même période.

Selon les prévisions pour l'exercice 1999-2000, l'économie de l'Inde devrait se développer à un rythme plus lent et connaître un taux de croissance de 5,9 p. 100. Un ralentissement notable du secteur agricole a freiné la croissance économique. Les secteurs de la fabrication (+7 p. 100) et de la construction (+9.0%) ont pour leur part connu une reprise importante.

Tableau 1 : Principaux indicateurs

Population (estimation de juillet 1999)	1 000 848 550
PIB au coût des facteurs (1999-2000), \$ É.-U.	265 577 556 225
Croissance du PIB (1999-2000), %	5,9
Composition du PIB (1997-1998), %	
- Agriculture et services connexes	26,4
- Industrie	22,3
- Services	51,2
Croissance des exportations (1999-2000)*, %	11,1
Croissance des importations(1990/2000) %	21,8

* Variation annuelle depuis le début de l'exercice (avril-février).

Le secteur du savoir s'est développée rapidement au cours des dernières années alors que le secteur agricole décline. Depuis 1980, la part qu'occupe l'agriculture dans l'économie de l'Inde a chuté de 38,1 p. 100 à 26,4 p. 100 en 1997-1998. Le grand nombre de travailleurs qualifiés établit une base solide pour l'économie du savoir de ce pays. Toutefois, les infrastructures, notamment les réseaux de communication et les systèmes routier et électrique qui sont nécessaires pour transmettre ce savoir, sont inexistantes ou insuffisants pour stimuler la croissance. Il faudra entreprendre d'énormes travaux pour développer ces infrastructures.

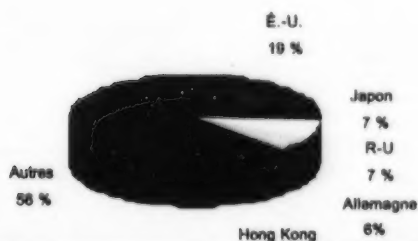
La poursuite des débouchés que présentent l'économie du savoir et l'investissement dans les infrastructures figurent parmi les objectifs prioritaires du gouvernement indien. En 2000-2001, les ressources qui seront allouées à l'énergie, au transport et aux communications représenteront 60 p. 100 du budget global du pays.

Pour ce qui est du rendement commercial de l'Inde au cours de l'exercice 1998-1999, les exportations ont chuté de 3,9 p. 100 et les importations de 7,1 p. 100. Jusqu'à maintenant au cours de l'exercice 1999-2000 (avril-février), on estime les exportations à 33,3 milliards de dollars américain, soit une augmentation de 11,1 p. 100 par rapport à la même période l'année dernière. Les principales exportations de l'Inde sont les produits textiles, les pierres précieuses et les bijoux, et les produits techniques et chimiques. Les principaux pays où les produits de l'Inde sont exportés sont les États-Unis (19 p. 100), le Japon (7 p. 100), le Royaume-Uni (7 p. 100), l'Allemagne (6 p.100) et Hong Kong (5 p. 100).

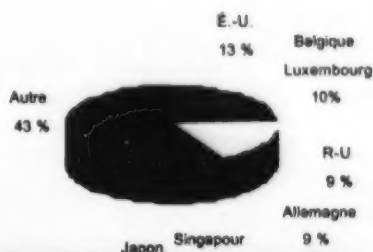
Les importations ont également augmenté aux cours des premiers onze mois de l'exercice 1999-2000. Stimulées par la poussée soudaine des importations de pétrole (+66, 4 p. 100), les importations totales sont estimées à 42 milliards de dollars américain, soit un bond de 21,8 p. 100 par rapport à la même période l'année dernière. L'Inde importe surtout du pétrole brut et des produits pétroliers, de la machinerie, des engrais et des produits chimiques. Elle importe ces produits principalement des États-Unis (13 p. 100), de la Belgique et du Luxembourg (10 p. 100), du Royaume-Uni (9 p. 100), de l'Allemagne (9 p. 100), de Singapour (8 p. 100%) et du Japon (8 p. 100).

Principaux partenaires commerciaux de l'Inde en 1998

Principaux pays d'exportation



Principaux pays d'importation





À la suite des essais nucléaires effectués à Pokhran en 1998, le Canada et d'autres pays industrialisés ont imposé des sanctions politiques à l'Inde. Malgré ces sanctions, les importations canadiennes en provenance de ce pays ont poursuivi leur tendance à la hausse, augmentant de 21 p. 100 en 1998. Les importations ont augmenté de nouveau en 1999, quoique à un rythme plus lent, soit 13 p. 100 pour totaliser 1 milliard de dollars. Les produits textiles sont les principales importations de l'Inde et représentent plus de 30 p. 100 des importations totales de ce pays au Canada.

La performance des exportations canadiennes en regard de celle de l'Inde au cours des dernières années était loin d'atteindre le taux de croissance de 40 p. 100 de 1997. En 1998, les exportations vers l'Inde ont été durement touchées par la crise asiatique et ont chuté de 14 p. 100. Les exportations ont ralenti à un rythme moins marqué en 1999 et ont connu une diminution de 6,4 p. 100, pour atteindre 388,1 millions de dollars. Après une baisse de plus de 60 p. 100 en 1998, les exportations de produits du papier ont regagné l'année dernière le premier rang des exportations canadiennes vers l'Inde, bondissant de 89,7 p. 100. Les exportations d'engrais, en particulier le chlorure de potassium, ont connu une augmentation appréciable. Les exportations canadiennes d'engrais vers l'Inde se sont accrues de 33,4 millions de dollars au cours de l'année.

Dans l'ensemble, le Canada joue un rôle négligeable sur le marché indien. En 1997, il représentait 1,2 p. 100 du marché des importations de l'Inde.

Toutefois, il pourrait s'emparer d'une plus grande part de ce marché dans un avenir rapproché, au fur et à mesure que l'Inde se tournera vers la nouvelle économie. Comme le secteur technologique y est prospère, le marché de l'Inde offre aux entreprises canadiennes d'excellents débouchés commerciaux dans les secteurs de

la TI et de la biotechnologie. Les meilleurs débouchés pour l'industrie canadienne dans l'économie indienne sont les logiciels, les télécommunications, les appareils de contrôle de la pollution, l'électricité, l'équipement minier, l'architecture, la construction et le génie, la machinerie pour le travail des métaux, l'équipement de sport, le matériel de laboratoire, les services d'éducation, l'équipement aéroportuaire, les appareils médicaux, l'équipement de gestion des ressources en eaux, l'équipement de traitement et d'emballage des aliments et les cosmétiques.

Échanges commerciaux entre le Canada et l'Inde, 1995-1999

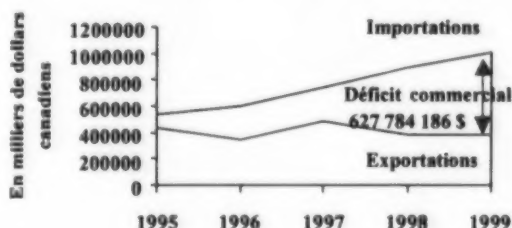


Tableau 2 : Les 15 principales exportations canadiennes vers l'Inde (en dollars canadiens)

	1998	1999	Croissance	Pourcentage des exportations mondiales totales
1 Papier et cartons et articles dérivés de ces matières et de pulpe de papier	37 373 904	70 881 631	89,7 %	0,5 %
2 Pulpe de bois et autres fibres celluloniques, matières recyclées, etc.	68 647 496	67 627 454	-1,5 %	0,9 %
3 Légumes et certaines racines et tubercules comestibles	83 243 576	56 465 036	-32,2 %	4,0 %
4 Fertilisants	7 863 946	41 267 359	424,8 %	1,4 %
5 Sel, soufre, terre et pierres, matériaux de plâtrage, chaux et ciment	30 170 362	32 409 356	7,4 %	2,3 %
6 Machinerie, chaudières, appareils mécaniques, moteurs, pièces	22 026 368	19 619 796	-10,9 %	0,1 %
7 Équipement de machinerie électrique et pièces, enregistreuses, etc.	19 044 128	18 223 924	-4,3 %	0,1 %
8 Appareils optiques, photographiques, cinématographiques, de vérification, de précision, etc.	12 049 135	17 365 158	44,1 %	0,5 %
9 Caoutchouc et articles en cette matière	14 490 036	13 586 476	-6,2 %	0,4 %
10 Fer et acier	9 275 641	10 429 753	12,4 %	0,3 %
11 Transactions commerciales spéciales	8 272 801	8 206 525	-0,8 %	0,1 %
12 Cuivre et articles en cette matière	4 224 373	5 243 085	24,1 %	0,3 %
13 Plastiques et articles en ces matières	2 113 304	2 858 164	35,2 %	0,0 %
14 Graines oléagineuses, fruits oléagineux, diverses céréales, semences, fruits, etc.	3 021 579	2 459 139	-18,6 %	0,1 %
15 Articles textiles divers, ensembles, articles de friperie, etc.	3 160 278	2 097 079	-33,6 %	0,7 %
Quinze principales exportations	324 976 927	368 739 935	13,5 %	-
Total	414 429 440	388 062 786	-6,4 %	0,1 %

Tableau 3 : Les 15 principales importations en provenance de l'Inde (en dollars canadiens)

	1998	1999	Croissance	Pourcentage des importations mondiales
1 Articles d'habillement et accessoires tricotés ou crochétés	126 466 896	161 390 064	27,6 %	8,1 %
2 Articles d'habillement et accessoires non tricotés ou crochétés	136 093 200	145 218 432	6,7 %	6,0 %
3 Perles naturelles ou de culture, pierres et métaux précieux, monnaies, etc.	56 886 488	71 764 976	26,2 %	3,5 %
4 Coton.	67 516 048	67 871 440	0,5 %	7,4 %
5 Fer et acier	20 271 876	66 517 024	228,1 %	1,4 %
6 Produits chimiques organiques	57 741 988	44 740 280	-22,5 %	0,9 %
7 Café, thé, maté et épices	39 322 404	39 428 920	0,3 %	4,4 %
8 Autres produits textiles fabriqués, ensembles, articles de friperie, etc.	30 713 548	34 931 368	13,7 %	4,7 %
9 Tapis et autres revêtements de sol en matières textiles.	25 379 888	25 671 784	1,2 %	3,4 %
10 Articles de fer ou d'acier	28 004 012	25 461 524	-9,1 %	0,4 %
11 Machinerie, chaudières, appareils mécaniques, moteurs, pièces	28 958 036	25 001 934	-13,7 %	0,0 %
12 Articles de cuir, de sellerie/harnais, articles de voyage, etc.	24 435 044	24 804 778	1,5 %	3,4 %
13 Équipement et pièces de machinerie électrique, enregistreuses, etc.	25 028 590	24 396 268	-2,5 %	0,1 %
14 Poissons, crustacés, mollusques et autres produits de la mer	20 326 584	24 315 160	19,6 %	1,6 %
15 Chaussures, jambières et autres, et pièces connexes	17 715 744	16 813 180	-5,1 %	1,2 %
Quinze principales importations	704 860 346	798 327 132	13,3 %	-
Total	898 601 126	1 015 846 972	13,0 %	0,3 %

Nota : Les données ont été fournies par Statistique Canada et par les ministères des statistiques et des finances de l'Inde.